

1. Ходорковский, М.Б. Человек с рублем / М.Б. Ходорковский, Л.Б. Невзлин [Электронный ресурс]. – М.: compromat.ru, 1999 – 2007. Режим доступа: <http://www.compromat.ru/main/hodorkovskiy/srublem8.htm>. – 14.01.2007.
2. О правительстве Российской Федерации: федеральный конституционный закон от 17 декабря 1997 г. в ред. 2007 г. // Сборник законодательства Российской Федерации. – 1997. - № 51. – Ст. 5712.
3. Справочник по политическому консультированию / под редакцией Дэвида Перлматтера. – М.: Инфра-М, 2002. – С. 304.
4. Политическая элита. Политический ежегодник. – М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2003.
5. Перегудов, С.П. Группы интересов и российское государство / С.П. Перегудов, Ю.Н. Лапина, И.С. Семенов. – М.: Эдиториал УРСС, 1999.
6. Перегудов С.П. Группы интересов и российское государство / С.П. Перегудов, Ю.Н. Лапина, И.С. Семенов. – М.: Эдиториал УРСС, 1999.
7. Перегудов С.П. Группы интересов и российское государство / С.П. Перегудов, Ю.Н. Лапина, И.С. Семенов. – М.: Эдиториал УРСС, 1999.

*Махначева Е.С., г. Москва*

## **УЧАСТИЕ ГОСУДАРСТВА В ПРОГРАММЕ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫХ ГАРАНТИЙ СУБЪЕКТАМ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА (НА ПРИМЕРЕ УДМУРТСКОЙ РЕСПУБЛИКИ)**

Одной из основных проблем развития предпринимательства России на современном этапе является недоступность для них кредитных ресурсов коммерческих банков и лизинговых схем, как правило, по причине отсутствия необходимого залогового обеспечения по средне- и долгосрочным проектам малого и среднего предпринимательства. Для преодоления подобной проблемы в большинстве стран мира с развитой экономикой созданы с непосредственным участием государства и успешно функционируют различные схемы разделения рисков при кредитовании субъектов малого и среднего бизнеса. Участие государства в разделении рисков наряду с самим заемщиком и кредитующей финансовой организацией осуществляется, как правило, в лице специально созданной организации с доминирующим участием государства.

В России до начала 21 века, к сожалению, не было аналогов таких схем. Примерами регионов-первооткрывателей, где функционирует система разделения рисков, аналогичная созданная в зарубежных странах, являются Ленинградская область и Удмуртская Республика.

В августе 2003 года создано открытое акционерное общество «Агентство кредитного обеспечения», единственным учредителем которого является субъект Российской Федерации - Ленинградская область [1]. Единственным видом деятельности Агентства является предоставление поручительств, гарантирующих выполнение Заемщиком обязательств по кредитным и лизинговым договорам при недостатке необходимого залогового обеспечения у субъекта малого предпринимательства.

Программа предоставления кредитных гарантий субъектам малого предпринимательства Удмуртии [2] (далее - Программа) разработана в соответствии с Республиканской целевой программой по государственной поддержке и развитию малого предпринимательства в Удмуртской Республике на 2004 - 2008 годы [3], и определяет основные направления и порядок развития Удмуртским государственным фондом поддержки малого предпринимательства (далее - УГФМП), созданным в 1995 году [4], системы финансирования субъектов малого предпринимательства на основе предоставления гарантий (поручительств) по кредитам, получаемым ими в банках, договорам финансовой аренды (лизинга).

Программа кредитных гарантий рассчитана на заемщиков, которые удовлетворяют условиям банка, но не могут предоставить обеспечение в виде залога. Таким заемщикам УГФПМП предлагает поручительство перед банком до 50% суммы необходимого залогового обеспечения.

Гарантийный резерв УГФПМП (далее - гарантийный резерв) формируется УГФПМП за счет следующих источников:

- дополнительного имущественного вноса Правительства Удмуртской Республики в УГФПМП на программу кредитных гарантий;
- доходов, полученных от размещения гарантийного резерва в банках;
- средств, поступивших в оплату за предоставленные УГФПМП поручительства кредитным организациям за субъектов малого предпринимательства по их кредитам;
- добровольных взносов юридических и физических лиц и иных, не противоречащих законодательству, источников.

Средства гарантийного резерва размещаются на отдельном счете УГФПМП в банке. Средства гарантийных резервов расходуются в случае наступления гарантийного события и направляются Банку-кредитору на возмещение неисполненных обязательств субъекта малого предпринимательства (заемщика) (далее - СМП) по кредитным договорам в соответствии с заключенными договорами поручительства. Размещение средств гарантийных резервов осуществляется на основе соглашений о сотрудничестве по кредитованию малых предприятий, заключаемых между УГФПМП и банками. В соглашении оговаривается: размер мультипликатора; способ размещения и размер средств гарантийного резерва, размещаемого в банке; условия размещения средств гарантийного резерва; порядок взаимодействия банка и УГФПМП с момента рассмотрения заявки на предоставление поручительства и до передачи долга по кредитному договору от банка к УГФПМП при взыскании средств по поручительству и др.

Направления расходования средств гарантийного резерва:

- предоставление УГФПМП поручительств банкам в качестве обеспечения возврата кредитных средств, предоставляемых банками для финансирования проектов субъектов малого предпринимательства;
- покрытие расходов, связанных с возмещением УГФПМП банкам неисполненных обязательств субъектов малого предпринимательства по кредитным договорам в соответствии с заключенными договорами поручительства на основании действующего законодательства.
- покрытие расходов, связанных с реализацией Программы.

После взыскания задолженности по кредитному договору или договору финансовой аренды (лизинга) с субъекта малого предпринимательства все полученные средства направляются на пополнение гарантийного резерва.

Поручительство УГФПМП предоставляется СМП, обладающим по согласованию сторон устойчивым финансовым состоянием, но не располагающим достаточным объемом имущества для предоставления банку полноценного обеспечения возврата кредита (по критериям, установленным банком). При предоставлении поручительства УГФПМП принимается во внимание приоритетность направления деятельности и социальная значимость проекта СМП. Поручительство УГФПМП предоставляется в отношении кредитов, выданных в рублях РФ. Поручительства УГФПМП предоставляются на возмездной основе. Размер оплаты за поручительство по кредитным договорам сроком на один год определяется от суммы обеспечиваемых обязательств в зависимости от финансовых рисков и социальной значимости (приоритетности) проектов СМП. Размер оплаты уве-

личивается или уменьшается пропорционально сроку кредитного договора. Приоритетными проектами (направлениями деятельности) СМП, являются:

- производство конкурентоспособных товаров, в том числе импортозамещающих;
- производство и переработка сельскохозяйственной продукции;
- развитие услуг в ЖКХ и бытовое обслуживание населения;
- проекты в научно-технической сфере, связанные с разработками новых изделий и технологий.

В соглашении об оплате за предоставление поручительства, заключаемом между УТФПМП и субъектом малого предпринимательства, предусматривается право УТФПМП осуществлять контроль за ходом реализации проекта субъекта малого предпринимательства и обязанность субъекта малого предпринимательства предоставлять документацию, необходимую для оценки его финансового состояния. Размер поручительства УТФПМП по кредиту, предоставляемому малому предприятию банком, не может превышать 50% от общего объема необходимого обеспечения по кредиту, определенного банком. Оставшаяся часть обеспечения должна предоставляться субъектом малого предпринимательства в виде залога или другим иным законным способом по согласованию с банком. Величина предоставляемого банку поручительства УТФПМП по одному субъекту малого предпринимательства не может превышать 15% от общей суммы гарантийных резервов.

Необходимо отметить, что 90% затрат СМП на привлечении поручительства компенсируется из средств бюджета Удмуртской Республики.

Реализация программы позволила активизировать участие коммерческих банков в кредитовании субъектов малого предпринимательства. В настоящее время соглашения об участии в программе кредитных гарантий заключены с девятью банками. Реализация программы кредитных гарантий позволяет этим коммерческим банкам существенно снижать риски взаимодействия с субъектами малого предпринимательства при осуществлении кредитных операций.

#### **ЛИТЕРАТУРА:**

1. Смирнова Н.Г. О системе разделения рисков с участием государства при кредитовании субъектов малого предпринимательства // Материалы Всероссийской конференции представителей малых предприятий, 26 апреля 2005 года. М. – 2005. (электронный ресурс).
2. Постановление Государственного Совета Удмуртской Республики от 28 октября 2003 года № 108-III «О Республиканской целевой программе по государственной поддержке и развитию малого предпринимательства в Удмуртской Республике на 2004 – 2008 годы».
3. Распоряжение Правительства Удмуртской Республики от 15 марта 2004 года № 248-р «О программе предоставления кредитных гарантий субъектам малого предпринимательства».
4. Моканчева Е.С., Горшков Е.В. Анализ становления и развития системы государственной поддержки предпринимательства в Удмуртской Республике. // Предпринимательство Удмуртии. Справочно-методическое пособие. – Ижевск: Министерство экономики Удмуртской Республики, АНО «Республиканский центр содействия развитию предпринимательства и страхового рынка в Удмуртской Республике», 2005. – с. 9-15.

*Клевакин П.А., г. Новоуральск*

## **ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ**

Какие модели жилищного финансирования, известные в мировой практике, могут стать наиболее эффективными в российских условиях?

Наибольшее число граждан считает оптимальной в российских условиях одноуровневую систему ипотечного жилищного кредитования, хотя государство, по сути, поддерживает двухуровневую систему развития рынка ипотечного кредитования.